

关于深圳证券交易所
《关于对金圆环保股份有限公司
2022年年报的问询函》
有关财务问题回复的专项说明

**关于深圳证券交易所
《关于对金圆环保股份有限公司
2022 年年报的问询函》
有关财务问题回复的专项说明**

中汇会专[2023]7623 号

深圳证券交易所：

由金圆环保股份有限公司(以下简称公司或金圆股份)转来的贵所于 2023 年 5 月 24 日下发的《关于对金圆环保股份有限公司 2022 年年报的问询函》(公司部年报问询函(2023)第 190 号,以下简称问询函)奉悉。我们作为金圆环保股份有限公司的年报会计师,对问询函中需要我们回复的财务问题进行了审慎核查。现就问询函有关财务问题回复如下:

一、报告期,你公司实现营业收入 561,024.38 万元,同比下降 36.60%。分产品来看,固废危废资源综合利用业务实现收入 398,605.34 万元,同比下降 34.03%;固废危废无害化处置业务实现收入 29,768.05 万元,同比下降 33.96%;水泥及熟料业务实现收入 106,536.56 万元,同比下降 36.66%;商品混凝土实现收入 23,274.41 万元,同比下降 63.86%。

(1) 你公司年报披露“固废危废资源综合利用业务因原材料采购不畅,产能利用率下降,导致营业收入及利润下降”、“固危废无害化处置业务因水泥厂停窑等原因,导致开工率不足,危废处置量下降,营业利润下滑”。请你公司结合供应商和客户的采购量变化情况,以实例说明原材料采购不畅、水泥厂

停窑的具体情况，说明上述情况是否具有持续性，公司经营环境是否发生重大变化，公司拟采取的应对措施。

(2)你公司固废危废资源综合利用业务报告期相关产品销售量 4.64 万吨，较同期下降 43.76%，请按金属种类列示近三年的销售情况，并说明产量变动的的原因。固废危废无害化处置业务报告期销售量为 18.15 万吨，较同期下降 8.61%，相关业务收入下降 33.96%，请结合产品价格等相关因素，说明销量降幅和收入降幅不匹配的原因。

(3)你公司于 2022 年 9 月完成建材业务的剥离。请你公司按可比期间列示近两年收入、销量以及变动情况，并说明变动是否较大，以及变动的的原因。

(4)请你公司结合前述问题的答复，同时结合行业政策和发展现状、市值竞争态势、公司竞争力变化等详细说明你公司各业务收入较去年大幅下滑的原因，与同行业可比公司相比收入降幅是否存在重大差异及其原因、合理性。

(5)你公司报告期实现归属于上市公司股东的净利润-21,059.72 万元，同比下降 352.22%。分行业来看，环保业务毛利率为-4.14%，上期毛利率为 3.19%；建材业务毛利率为 13.95%，上期毛利率为 24.02%。请你公司结合产能利用率、原料价格、产品价格等，说明本期毛利率下滑的原因，当前毛利水平是否与同行业可比公司存在明显差异，公司毛利率是否存在持续下滑风险。

请年审会计师对第（2）至（5）项发表核查意见。

公司回复：

(2)你公司固废危废资源综合利用业务报告期相关产品销售量 4.64 万吨，较同期下降 43.76%，请按金属种类列示近三年的销售情况，并说明产量变动的的原因。固废危废无害化处置业务报告期销售量为 18.15 万吨，较同期下降 8.61%，相关业务收入下降 33.96%，请结合产品价格等相关因素，说明销量降幅和收入降幅不匹配的原因。

固废危废资源综合利用业务近三年按金属种类销量情况如下：

产品	单位	2022 年	2021 年	2020 年
铜	吨	44,814.35	82,635.89	99,196.15
金	吨	1.5140	1.0778	0.9625
银	吨	35.6851	31.0380	55.6048
钯	吨	0.3473	0.2722	1.0944

铂	吨	0.0267	0.0231	0.0382
其他	吨	1,539.17	1,087.09	1,215.90
合计		46,391.09	83,755.39	100,469.74

如上表所示,受到行业竞争加剧、采购难度增加等因素影响,公司产量不足,导致铜销量自2020年开始明显下降。同时,2021年与2020年采购的原材料主要是含铜量较高的多金属废料,随着铜销量的下降,2021年金、银、钯、铂等其他贵金属除金外,销量较2020年均有所下降。2022年,公司采购的原材料主要为金银钯等含量较高的高金银含铜废料,因此,2022年较2021年金、银、钯等其他贵金属销量有较大提升。

固废危废无害化处置业务销售量(处置量)降幅和收入降幅不匹配的原因系处置单价下降。以2022年固废危废无害化处置业务前五大公司为例,比较2022年与2021年处置量及处置单价情况如下:

公司	2022年			2021年			变动比率		
	处置量(吨)	处置收入(万元)	处置单价(元/吨)	处置量(吨)	处置收入(万元)	处置单价(元/吨)	处置量	处置收入	处置单价
灌南金圆	26,986.00	6,936.66	2,570.46	23,647.09	7,715.17	3,262.63	14.12%	-10.09%	-21.22%
河源环保	18,882.48	4,841.97	2,564.26	40,366.87	12,734.45	3,154.68	-53.22%	-61.98%	-18.72%
重庆埠源	16,903.54	4,336.26	2,565.30	6,907.44	1,515.28	2,193.69	144.71%	186.17%	16.94%
宏扬环保	50,553.29	3,614.12	714.91	31,895.14	3,098.73	971.54	58.50%	16.63%	-26.41%
天汇隆源	15,475.23	2,810.93	1,816.41	22,139.95	4,230.28	1,910.70	-30.10%	-33.55%	-4.93%
合计	128,800.54	22,539.94	1,749.99	124,956.49	29,293.91	2,344.33	3.08%	-23.06%	-25.35%

由上表可知,固废危废无害化处置业务因业务开展地区不同差异较大,总体上,除重庆埠源公司处置量及处置单价较2021年增长外,其他公司处置单价较2021年均有明显下降。前五大公司总体处置单价较2021年下降25.35%。因此固废危废无害化处置业务处置量(销量)降幅和收入降幅不匹配的原因系处置单价下降。

(3) 你公司于2022年9月完成建材业务的剥离。请你公司按可比期间列示近两年收入、销量以及变动情况,并说明变动是否较大,以及变动的原因。

建材业务2022年1-9月与2021年1-9月收入及销量变动情况如下:

产品	2022年1-9月		2021年1-9月		变动率	
	数量(万吨)	收入(万元)	数量(万吨)	收入(万元)	数量	收入
水泥及熟料	354.60	106,536.56	435.52	133,249.87	-18.58%	-20.05%
商品混凝土	64.91	23,274.42	123.78	48,217.06	-47.56%	-51.73%
合计	419.51	129,810.98	559.30	181,466.93	-24.99%	-28.47%

如上表所示，建材业务主要包括水泥及熟料业务、商品混凝土业务。水泥及熟料业务较上年同期销量下降 18.58%，收入下降 20.05%；商品混凝土业务较上年同期销量下降 47.56%，收入下降 51.73%。公司建材业务主要经营区域在青海地区（西宁及格尔木等），2022 年上述地区因外部公共卫生事件较大影响了建材业务的经营，同时，受房地产行业不景气以及地方财政债务高企等综合因素影响，当地基建及房地产投资速度明显放缓，自 2021 年开始，建材业务收入和销量出现大幅下滑状况，上述因素综合导致建材业务营业收入大幅下滑。

(4) 请你公司结合前述问题的答复，同时结合行业政策和发展现状、市值竞争态势、公司竞争力变化等详细说明你公司各业务收入较去年大幅下滑的原因，与同行业可比公司相比收入降幅是否存在重大差异及其原因、合理性。

公司各项业务 2022 年与 2021 年明细情况如下：

产品名称	2022 年（万元）	2021 年（万元）	变动比率
固废危废资源化综合利用	398,605.34	604,235.77	-34.03%
固废危废无害化处置	29,768.05	45,076.39	-33.96%
水泥及熟料	106,536.56	168,193.11	-36.66%
商品混凝土	23,274.42	64,408.58	-63.86%
其他	1,175.26	1,753.00	-32.96%
小计	559,359.64	883,666.85	-36.70%

如问题（1）、（2）回复所述，公司固废危废资源化综合利用业务收入较 2021 年下降 34.03%主要系因原材料采购困难，2022 年铜采购量较上年减少 50.60%，铜销量较 2021 年下降 45.77%；固废危废无害化处置业务收入较 2021 年下降 33.96%主要系①水泥窑停窑，导致开工率不足，处置量较 2021 年下降；②行业竞争加剧，为拓展客户资源，公司处置单价较 2021 年下降；如问题（3）回复所述，建材业务（含水泥及熟料、商品混凝土）收入较 2021 年下降 44.19%，主要系受外部卫生公共事件、房地产行业不景气以及地方财政债务高企等综合因素影响，当地基建及房地产投资速度明显放缓，自 2021 年开始，建材业务收入和销量出现大幅下滑。

公司固废危废资源化综合利用业务及固废危废无害化处置业务同行业可比公司主要包括东江环保、超越科技、浙富控股等公司。相关公司 2022 年营业收入明细情况如下：

公司	项目	2022 年（万元）	2021 年（万元）	变动比率
东江环保	营业收入	387,847.40	401,523.04	-3.41%

	其中：工业废物资源化利用	130,826.14	156,515.50	-16.41%
	工业废物处理处置	121,692.50	171,216.34	-28.92%
超越科技	营业收入	21,108.65	22,622.01	-6.69%
	其中：危险废物处置	14,400.82	18,884.65	-23.74%
浙富控股	营业收入	1,677,979.20	1,415,303.60	18.56%
	其中：危险废物处置及资源化产品	1,586,086.05	1,313,776.99	20.73%

东江环保经营地主要在广东省，主要经营业务为工业废物资源化利用和工业废物处理处置，两项业务占比约 80%。东江环保工业废物资源化利用业务营业收入较 2021 年下降 16.41%，工业废物处理处置业务营业收入较 2022 年下降 28.92%。

超越科技经营地主要在安徽省，主要经营业务为危险废物处置，2022 年危险废物处置业务收入较 2021 年下降 23.74%。

浙富控股经营地主要在浙江、安徽等省份，主要经营业务为危险废物处置及资源化产品业务，2022 年危险废物处置及资源化产品业务营业收入较 2021 年增长 20.73%。

由上表可知，由于环保行业有其固有的地域性特征，区域差异决定了不同的产业集群以及产业集中度，会对废物资源化处置业务公司经营业绩产生较大影响，同行业公司可比性较差。

公司建材业务同行业可比公司主要包括祁连山及宁夏建材。相关公司 2022 年营业收入及销量明细情况如下：

公司	项目	2022 年		2021 年		变动比率	
		营收(万元)	销量(万吨)	营收(万元)	销量(万吨)	营收	销量
祁连山	水泥及熟料	743,318.99	2,217.36	706,067.88	2,353.65	5.28%	-5.79%
	商品混凝土	41,933.76	110.72	53,914.09	140.81	-22.22%	-21.37%
	小计	785,252.75	2,328.08	759,981.97	2,494.46	3.33%	-6.67%
宁夏建材	水泥及熟料	414,741.09	1,275.37	406,895.65	1,457.51	1.93%	-12.50%
	商品混凝土	55,081.87	154.98	65,762.62	196.27	-16.24%	-21.04%
	小计	469,822.96	1,430.35	472,658.27	1,653.78	-0.60%	-13.51%

由上表可知，同行业公司水泥及熟料业务 2022 年销量较 2021 年均有所下降，营收略有上升，主要系 2022 年销售单价较 2021 年上升。同行业公司水泥及熟料业务销量下降但销售单价上升的趋势与公司水泥及熟料业务一致，但水泥销售单价受地区、品种等多种因素影响，公司水泥销售单价较 2021 年仅上涨 2.26%（详见问题(5)回复），不足以弥补销量大幅下降产生的影响，因此公司 2022 年 1-9 月水泥及熟料业务较上年同期有较大降幅。可比公司商品混凝土业务 2022 年销

量及营收较 2021 年均均有较大幅度下降，与公司商品混凝土业务趋势一致。

(5) 你公司报告期实现归属于上市公司股东的净利润-21,059.72 万元，同比下降 352.22%。分行业来看，环保业务毛利率为-4.14%，上期毛利率为 3.19%；建材业务毛利率为 13.95%，上期毛利率为 24.02%。请你公司结合产能利用率、原料价格、产品价格等，说明本期毛利率下滑的原因，当前毛利水平是否与同行业可比公司存在明显差异，公司毛利率是否存在持续下滑风险。

公司环保业务分为固废危废资源综合利用业务及固废危废无害化处置业务，各项业务毛利率如下：

业务明细	2022 年			2021 年		
	收入（万元）	成本（万元）	毛利率	收入（万元）	成本（万元）	毛利率
固废危废资源化综合利用	398,605.34	426,993.11	-7.12%	604,235.77	604,609.91	-0.06%
固废危废无害化处置	29,768.05	19,099.28	35.84%	45,076.39	24,633.83	45.35%
环保业合计	428,373.40	446,092.39	-4.14%	649,312.16	629,243.74	3.09%

由于行业竞争加剧，固废原材料采购难度增加，原料采购价格上涨，公司固废危废资源化综合利用业务 2022 年采购数量较 2021 年下降 50.60%，产能利用率进一步降低，导致行业利润空间被挤压，固废危废资源化综合利用业务毛利率较上年下降；固废危废无害化处置业务由于水泥窑停窑导致产能利用率下降，增加处置成本，同时由于行业竞争加剧，处置单价下降，导致固废危废无害化处置毛利率下降。

同行业公司东江环保、超越科技、浙富控股等公司 2022 年相关业务毛利率如下：

公司	项目	2022 年	2021 年
东江环保	营业利润	-55,647.19	23,033.72
	总体毛利率%	15.74	27.48
	其中：工业废物资源化利用	13.99	20.33
	工业废物处理处置	24.27	40.35
超越科技	营业利润	-2,580.04	9,320.17
	总体毛利率%	7.57	46.88
	其中：危险废物处置	15.70	54.10
	电子废物处置	-9.89	10.42
浙富控股	营业利润	153,058.36	251,347.67
	总体毛利率%	17.40	22.90
	其中：危险废物处及资源化产品	15.90	21.64

由上表可知,由于环保行业有其固有的地域性特征,同行业公司可比性较差。剔除地域因素影响后,同行业公司危险废物资源化综合利用及处置业务整体毛利率及盈利状况呈下降趋势,且下降幅度均较大。公司危险废物资源化综合利用及处置业务毛利率变化与同行业公司趋势一致。

公司建材业务 2022 年与 2021 年销售单价与单位成本变动情况如下:

产品	2022 年 1-9 月			2021 年			变动率		
	销售单价	单位成本	毛利率	销售单价	单位成本	毛利率	销售单价	单位成本	毛利率
水泥及熟料	300.44	258.45	13.98%	293.80	218.66	25.58%	2.26%	18.20%	-11.60%
商品混凝土	358.56	309.02	13.82%	391.14	313.07	19.96%	-8.33%	-1.29%	-6.14%

由上表可知,公司 2022 年 1-9 月水泥及熟料平均销售单价较 2021 年略有上升,但单位成本较 2021 年上涨 18.2%,导致 2022 年 1-9 月毛利率较 2021 年下降 11.6%。单位成本上涨主要系煤炭价格上涨较大。2022 年 1-9 月商品混凝土毛利率较 2021 年下降主要系销售单价下降所致。

同行业中祁连山及宁夏建材 2022 年及 2021 年毛利率情况如下:

公司	项目	2022 年	2021 年
祁连山	建材业务毛利率%	25.84	27.52
	其中:水泥及熟料	26.50	28.40
	商品混凝土	14.19	16.04
	青藏地区毛利率	17.43	23.54
宁夏建材	建材业务毛利率%	22.06	26.43
	其中:水泥及熟料	21.98	26.61
	商品混凝土	22.71	25.30

由上表可知,同行业公司水泥及熟料、商品混凝土业务 2022 年毛利率较 2021 年均均为下降走势,其中,祁连山青藏地区毛利率 2022 年较 2021 年下降 6.11%,系其所有地区中毛利率下降最大的地区之一。

综上所述,公司环保业务及建材业务 2022 年毛利率较 2021 年下降符合行业趋势。公司已于 2022 年 9 月剥离建材业务,因此,建材业务后续毛利率变动将不再对公司财务报表产生影响。

会计师核查程序及核查结论:

就上述事项,我们实施了如下程序:

- (1) 获取公司营业收入明细表,复核产品销量及平均单价,并分析变动原因;
- (2) 询问公司管理层,了解行业政策、市场竞争状况、公司的销售策略等,

了解公司收入变动的的原因，并分析合理性；

(3)了解公司的生产工艺流程、成本核算流程及成本归集与分配的标准和方法，检查成本计算方法、过程和数据的准确性；

(4)对收入和成本执行分析性程序，包括各期收入、成本、毛利率波动分析，主要产品收入、成本、毛利率分析等；

(5)查阅同行业可比公司年度报告，对比收入结构、业务模式、毛利率等情况，分析公司毛利率走势是否与同行业可比公司存在重大差异；

经核查，我们认为，固废危废无害化处置业务销售量（处置量）降幅和收入降幅不匹配的原因系处置单价下降；建材业务收入和销量出现大幅下滑受国内宏观经济政策、行业趋势及区域因素影响；公司各业务收入较去年大幅下滑受国内宏观经济政策、行业趋势及区域因素影响较大，与同行业公司经营趋势基本一致；公司毛利率水平较同行业公司毛利率低，变动趋势一致；如宏观经济及行业趋势未见好转，公司毛利率存在持续下滑风险。

二、你公司 4 月 17 日披露的《业绩预告修正公告》称，由于子公司江西新金叶实业有限公司及其子公司(以下简称“新金叶”)在设备检修及更换期内停工清槽，根据在制品清槽结果，对原财务估计的金属回收率进一步测算，并对差异进行调整，补充调整新金叶成本约 9,000 万元，影响归母净利润约 5,200 万元。

(1)请简要介绍新金叶的有关情况，包括但不限于公司历史沿革、地区、所处行业现状、主营业务开展情况、产品采购生产销售过程、近三年主要财务数据等。

(2)请你公司详细介绍新金叶在生产过程中原料采购成本、在产品成本、产成品成本的计算过程，同时说明金属回收率的测算过程，影响金属回收率结果的相关参数，本次产生差异的具体原因，并说明金属回收率的测算过程和更正前后金属回收率数值和同行业可比公司相比是否存在明显偏差以及原因。

(3)请你公司说明清槽周期、本次停工清槽的原因，并说明“补充调整新金叶成本约 9,000 万元”的具体金额以及测算过程，并按金属产品说明该成本的

具体构成、确认成本归属区间的依据。

(4) 请你公司说明本次金属回收率调整的依据是否充分，是否属于会计估计变更，相关的会计处理以及是否符合会计准则要求。

请年审会计师对第(2)至(4)项发表核查意见。

公司回复：

(2) 请你公司详细介绍新金叶在生产过程中原料采购成本、在产品成本、产成品成本的计算过程，同时说明金属回收率的测算过程，影响金属回收率结果的相关参数，本次产生差异的具体原因，并说明金属回收率的测算过程和更正前后金属回收率数值和同行业可比公司相比是否存在明显偏差以及原因。

新金叶公司主营业务为固体废物处置及资源综合利用、再生金属生产与销售。因此，新金叶公司原料主要为含铜等金属的固体废物，原材料到货后，新金叶公司对其品位进行抽样检测，并将检测结果与供应商确认，双方根据确认的检测品位进行结算；新金叶公司根据与供应商结算的材料采购价格进行入库，并按月末加权平均的方式结转出库成本。

在产品及产成品成本中，除原料外，还包含辅料、燃料、职工薪酬、折旧、水电及其他制造费用。各项成本的分配方法如下：

1) 原料成本：原料成本先按照金属类别进行归集，再将归集后的金属物料成本按照产成品的数量分摊进对应的金属类产品中；

①各车间月初月末产成品、半成品的毛吨、金属吨结存数根据盘点得出。其中：电解车间由于生产的连续性及工艺特殊性，期末阳极泥库存盘点数系估算数（槽数*每槽预估毛吨*预估品位）；贵金属车间的在制品期末库存=在制品期初库存+本期投入-本期损耗-本期产出产成品，本期投入为阳极泥，本期损耗根据金属回收率计算。

②粗炼车间、精炼车间、电解车间的原材料消耗系根据月初结存数+本期投入数-月末结存数计算得到。

2) 人工、辅料消耗、燃料消耗、水电费、折旧费及其他制造费用：先按车间归属分配至各车间，车间内直接归集到主产成品中，如车间有多个主产品，则按金属比例分摊（贵金属按直接材料成本额度分摊）；

江西新金叶公司通过与同行业相熟公司沟通了解，并结合公司自身生产工艺及设备运行情况设定贵金属车间原估计金属回收率分别为金 99.95%，银 99.95%，钯 98%。

实际运行中，影响金属回收率的因素包括购入原材料品位检测的准确性、生产工艺、设备运行状况及工人技能熟练度等。由于行业特性，公司电解车间及贵金属车间在制品因生产连续性等原因无法定时盘点，日常成本核算过程中对部分车间的在制品结存系按投入减各金属回收率计算的消耗倒推计算得到，因此差异属于按成本核算方法遵循一贯性原则而导致的账面与实际结存产生的偏差，且该部分差异占该部分产品的累计成本比率较小。

本次清槽盘点后，按贵金属车间 2020 年-2022 年的各金属累计产出/累计消耗情况计算，各金属回收率为金 93.47%，银 99.49%，钯 94.22%。由于同行业相关公司未公开其金属回收率，因此无法与同行业相关公司进行比较。

(3) 请你公司说明清槽周期、本次停工清槽的原因，并说明“补充调整新金叶成本约 9,000 万元”的具体金额以及测算过程，并按金属产品说明该成本的具体构成、确认成本归属区间的依据。

公司无固定的全面停产清槽周期且前期基本不存在全面停产清槽的情况。2022 年 12 月，新金叶公司因危废经营许可证到期，贵金属车间停产。2022 年年底新金叶公司与会计师事务所进行存货盘点时，发现贵金属车间在制品盘点存在差异，为进一步核实是否还有类似在制品因生产连续性等原因无法定时盘点而导致账面与实际结存产生偏差的情况，公司决定对电解车间尚在生产的电解池逐步停工清槽。由于同行业公司未公开披露停工清槽相关信息，因此无法确认同行业公司是否存在停工清槽情况及清槽周期。

新金叶公司 2023 年 03 月 26 日清槽盘点完成后，发现在制品存在差异 -8,278.27 万元，差异明细如下：

产品	调整前		调整后		差异	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
阳极泥(半成品)含金(kg)	105.4767	33,556,215.93	26.6567	8,067,695.21	-78.82	-25,488,520.72
阳极泥(半成品)含银(kg)	297.8038	884,341.39	523.0738	1,553,289.67	225.27	668,948.28
阳极泥(半成品)含钯(kg)	7.4142	2,164,891.10	8.2042	2,395,565.21	0.79	230,674.11
在产贵金属制品含金(kg)	110.609	43,592,929.89	4.53	1,784,957.16	-106.08	-41,807,972.73
在产贵金属制品含银(kg)	533.617	2,192,942.13	208.65	857,451.92	-324.97	-1,335,490.21
在产贵金属制品含钯(kg)	39.024	17,407,434.58	5.28	2,357,033.79	-33.74	-15,050,400.79

合计	99,798,755.02	17,015,992.96	-82,782,762.06
----	---------------	---------------	----------------

由于新金叶公司贵金属车间 2022 年 12 月已停产，因此，贵金属车间盘点差异均调整至 2022 年；电解车间 2023 年 1 季度尚有生产，按照产量将电解车间盘点差异在 2022 年及 2023 年进行分摊，其中确认 2022 年调整金额为 2,289.52 万元；以上累计调整 2022 年成本 8,108.90 万元。

(4) 请你公司说明本次金属回收率调整的依据是否充分，是否属于会计估计变更，相关的会计处理以及是否符合会计准则要求。

本次成本调整系依据 2023 年 3 月 26 日实际盘点结果与账面差异进行，由于盘点日新金叶电解车间及贵金属车间已经停产，库存数量较少，盘点结果基本准确，因此，根据盘点差异进行调整是可行的。

如本题（2）问之说明，由于行业特性，公司电解车间及贵金属车间在制品因生产连续性等原因无法定时盘点，企业日常成本核算过程中对部分车间的在制品结存存在一定的估计，因此差异属于按成本核算方法遵循一贯性原则而导致的账面与实际结存产生的偏差；该事项属于资产负债表日后调整事项，公司的相关会计处理符合企业会计准则要求。

考虑到金属回收率受购入原材料品位检测的准确性、生产工艺、设备运行状况、工人技能熟练度等多方面因素的影响，后续公司将定期采取抽样检测等方式测算金属回收率的变化，并根据测算情况对日常核算过程中运用的金属回收率及时进行调整，以达到更精细化的成本管理目标。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们实施了如下程序：

(1) 了解公司成本核算的流程并评价测试其内部控制有效性，了解公司的生产模式以及生产过程；

(2) 根据了解的生产成本归集与分配的方法，随机抽取月份成本计算单，对各项生产成本和费用的归集和分配、各项产成品之间成本的分配、各项产品销售成本的结转进行检查和分析。

(3) 分析主营业务成本料、工、费的构成情况、变动情况及变动原因。

(4) 抽取样本核查公司供应商的具体采购合同、采购发票、采购入库情况以及付款情况，并将主要原材料采购价格与公开市场报价进行对比。

经核查，我们认为，影响金属回收率的因素包括购入原材料品位检测的准确性、生产工艺、设备运行状况及工人技能熟练度等，影响因素复杂且同行业相关公司未公开其金属回收率，因此，难以就金属回收率与同行业可比公司进行比较；本次金属回收率调整系根据相关车间停产后的实盘结果进行调整的，调整依据充分，本次会计处理符合会计准则要求。

三、根据你公司 2023 年 3 月 17 日披露的《关于拟申请将中机茂名 100%股权抵偿公司债务的公告》和 4 月 17 日披露的《业绩预告修正公告》，你将质押给公司的中机科技发展（茂名）有限公司（以下简称“中机茂名”、“标的公司”）100%股权以第二次司法拍卖起拍价人民币 37,965.60 万元，抵偿质押人中国能源工程集团有限公司（以下简称“中国能源”）、中能源工程集团资本控股有限公司（以下简称“中能资本”）对公司的欠款。中机茂名成为你的全资子公司，中国能源、中能资本对你公司债务减少 37,965.60 万元，你公司在交易完成后对剩余应收款 4,760 万元全额计提坏账损失。

(1) 请说明以第二次司法拍卖起拍价人民币 37,965.60 万元作为抵偿债务对价的法规依据，该对价金额形成的合理性。

(2) 请简要介绍中机茂名的有关情况，包括但不限于公司历史沿革、地区、所处行业发展状况、地理区位、核心竞争力、主营业务开展情况、近三年主要财务数据等，说明并购该资产是否影响你公司已有业务布局，并分析并表中机茂名对以后年度合并财务报表营业收入、净利润的具体影响。

(3) 根据你公司 2020 年 6 月 6 日披露的《金圆环保股份有限公司关于签署投资框架协议的公告》称，标的公司（即“中机茂名”）总体估值预计为 11.40 亿元，公司计划以不超过 5.775 亿元的自有资金参与中机茂名 35% 的股权的公开挂牌交易，并向中国能源、中能资本支付 3.50 亿元意向金。根据 2023 年 3 月 17 日披露的资产评估报告书，以 2022 年 4 月 30 日为基准日，中机茂名股东全部权益评估值为 67,795.90 万元，且标的公司 100% 股权以 37,965.60 万元作为起拍价未有成交，请分析两次估值差异较大的原因，公司和中国能源、中能资本是否存在关联关系，支付 3.50 亿元意向金是否构成资金占用。

(4) 请说明你公司为了实现对中机茂名的经营管控，已采取和拟采取的措施，原股东是否配合相关资产的交割，是否会出现对中机茂名管理失控的情况。

(5) 请说明本次股权抵偿公司债务的会计处理，以前年度对该笔应收款项（意向金）减值的计提情况以及是否充分，本次对剩余应收款全额计提坏账损失的依据，相关资产出现减值迹象出现的时间点以及是否早已出现而未被考虑，公司后续的追偿措施。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

(5) 请说明本次股权抵偿公司债务的会计处理，以前年度对该笔应收款项（意向金）减值的计提情况以及是否充分，本次对剩余应收款全额计提坏账损失的依据，相关资产出现减值迹象出现的时间点以及是否早已出现而未被考虑，公司后续的追偿措施。

本次股权抵偿公司债务后，原计入其他应收款的债权 43,952.78 万元中 37,965.60 万元转入长期股权投资，剩余 5,987.10 万元继续在其他应收款核算。

截止 2021 年 12 月 31 日，公司应收中能源工程集团资本控股有限公司诚意金本金及利息合计 40,404.17 万元。根据杭州市中级人民法院民事判决书（（2021）浙 01 民初 240 号），公司有权在债权范围内就中能源工程集团资本控股有限公司用于质押的中机茂名 100% 股权折价或者拍卖、变卖所得价款优先受偿。基于 2021 年 12 月 31 日的时间点，中机茂名公司作为国家“十一五”期间规划的重点环保项目已经正常运营，预计其股权价值超过 40,404.17 万元，因此，采用单独计提信用损失方式计提减值，即根据未来现金流量现值折现计算可收回金额确定减值金额，账面计提坏账准备 1,227.17 万元。

本次股权抵偿后，公司债权余额高于抵偿价格的差额 5,987.10 万元已无相关质押资产，相关信用风险已不同于有股权质押时的情况，且中能源工程集团资本控股有限公司及其股东均为失信被执行人，预计收回的可能性较低，基于谨慎性原则，公司全额计提坏账准备。后续公司将继续采取法律措施，对债权余额高于抵偿价格的差额 5,987.10 万元向中能源工程集团资本控股有限公司进行追偿。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们与公司管理层就中机茂名诚意金事项进行访谈，了解诚意

金事项进展、相关债务偿还情况及后续处理计划，获取了中机茂名公司近期财务报表、评估报告、法院拍卖记录，并查询其股东方中国能源、中能资本等工商信息及征信情况。经核查，我们认为，本次股权抵偿公司债务的会计处理符合会计准则规定，相关款项减值的计提充分考虑了不同信用风险情形，计提依据充分合理。

四、报告期末，你公司其他应收款余额为 223,506.96 万元，较期初增长 316.84%，计提减值准备 11,041.25 万元。

(1) 请你公司列示前十名欠款方的名称、关联关系、主营业务、欠款金额、账龄及逾期情况、预计收回时间、坏账准备等；

(2) 年报显示，你公司其他应收款中资产处置款 167,882.66 万元，请详细说明应收资产处置款涉及的交易标的、交易金额，你公司与交易对手方是否存在关联关系，是否具有明确的还款计划并作出承诺，是否属于非经营性资金占用。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

(2) 年报显示，你公司其他应收款中资产处置款 167,882.66 万元，请详细说明应收资产处置款涉及的交易标的、交易金额，你公司与交易对手方是否存在关联关系，是否具有明确的还款计划并作出承诺，是否属于非经营性资金占用。

公司其他应收款资产处置款明细情况

名称	关联关系	欠款金额（万元）	备注
浙江华阅企业管理有限公司	关联方	166,766.24	[注 1]
江阴龙裕村镇基础设施建设有限公司	非关联方	838.72	[注 2]
远润绿产集团有限公司	非关联方	141.64	[注 3]
王国岁	非关联方	136.06	[注 4]
合计		167,882.66	

[注 1] 公司与浙江华阅企业管理有限公司（以下简称“浙江华阅公司”）于 2022 年 6 月 20 日签订《股权转让协议》，并经 2022 年 7 月 11 日金圆股份公司

股东大会审议批准，同意金圆股份将所持有的互助金圆 100%股权以 172,440.00 万元价格转让给浙江华阅公司，同时受让方承接应付款项 134,202.24 万元（截至 2021 年 12 月 31 日），股权转让基准日为 2022 年 9 月 30 日。上述股权转让交易已于 2022 年 9 月 20 日办妥了工商变更登记手续。本次交易对手方为浙江华阅公司，系金圆股份公司控股股东金圆控股集团有限公司控股子公司，属于公司关联方。

截止 2022 年 12 月 31 日，股权转让款、承接的应付款以及计提的利息余额尚有 166,766.24 万元，浙江华阅公司已于 2023 年 4 月归还应付款 9,000.00 万元；根据公司与浙江华阅公司于 2022 年 12 月签订的《关于青海互助金圆水泥有限公司之股权转让协议之补充协议》，应付款及股权转让款的还款规划为：在 2023 年 10 月 31 日前归还应付款 1 亿元，在 2023 年 11 月 30 日前归还应付款 2 亿元，在 2023 年 12 月 29 日前，归还股权转让款 7.244 亿元、剩余应付款及期间利息。同时，根据双方的补充协议，浙江华阅公司已于 2023 年 2 月 20 日将其持有的青海互助金圆水泥有限公司 100%股权质押给公司，并办理了（东互助）股权质押字[2023]第 0001 号股权出质设立登记通知书。

上述款项具有明确的交易背景及还款计划，不属于控股股东非经营性资金占用。

[注 2]根据公司与江阴龙裕村镇基础设施建设有限公司于 2019 年签订的《股权转让协议》，公司将所持有的苏州市置业房地产开发有限公司 49%股权以 2,904.42 万元价格转让给江阴龙裕村镇基础设施建设有限公司，上述股权转让交易已于 2019 年 4 月 15 日办妥了工商变更登记手续。截止 2022 年 12 月 31 日，尚有 838.72 万元股权转让款未支付，该款项已于 2023 年 1 月支付完毕。

[注 3]根据公司与远润绿产集团有限公司于 2021 年 6 月 28 日签订的《股权转让协议》，公司将所持有的上海华舆环境科技有限公司 51%股权以 3,500 万元价格转让给远润绿产集团有限公司，上述股权转让交易已于 2021 年 7 月 1 日办妥了工商变更登记手续。截止 2022 年 12 月 31 日，尚有 141.64 万元股权转让款未支付，该款项已于 2023 年 3 月支付完毕。

[注 4]根据公司与王国岁、高跃琴于 2020 年 9 月 4 日签订的《承包经营协议》，公司将所持有 32.5%股权的林西县富强金属有限公司业务经营权承包给王

国岁、高跃琴。截止 2022 年 12 月 31 日，尚有 136.06 万元股权承包款未支付。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们获取了其他应收款明细表、相关事项协议或合同、会计处理凭证等进行复核。经核查，我们认为，其他应收款中资产处置款 167,882.66 万元，其中，应收浙江华阅公司 166,766.24 万元交易对手方系关联方，相关款项具有明确的交易背景及还款计划，不属于控股股东非经营性资金占用；与其他交易对手方江阴龙裕村镇基础设施建设有限公司、远润绿产集团有限公司、王国岁不存在关联关系，亦不属于非经营性资金占用。

五、报告期末，你公司固定资产余额为 151,233.37 万元，本期计提减值准备 4,832.17 万元，其中闲置的固定资产账面价值总计 17,228.59 万元，未计提减值准备；在建工程余额为 51,427.20 万元，未计提减值准备。

(1)请按项目列示减值资产的名称、账面价值、以前年度减值计提情况、本期减值迹象以及出现的时间点、本期减值准备计提金额以及测算过程、相关测算假设和参数较以前年度是否有重大变化以及变化的原因。

(2)请说明期末闲置机器设备的具体内容、用途、所属子公司、处于闲置状态的原因、未计提减值准备的原因以及合理性。

(3)鉴于公司环保业务本期毛利率已为负，且公司本期已对商誉、固定资产等相关资产计提了减值，请说明在建工程项目是否和环保业业务相关，项目对公司竞争力的提升、盈利能力的改善情况，项目能否在投产后达到预期，相关资产是否出现减值迹象以及本期未计提减值准备的原因以及合理性。

请年审会计师对第(1)至(3)项发表核查意见。

公司回复：

(1)请按项目列示减值资产的名称、账面价值、以前年度减值计提情况、本期减值迹象以及出现的时间点、本期减值准备计提金额以及测算过程、相关测算假设和参数较以前年度是否有重大变化以及变化的原因。

1、本期计提的固定资产减值系新金叶层面与商誉相关的资产组。

对资产组进行减值测试过程说明如下：

(1) 对不包含商誉的资产组可收回金额进行分析

1、资产组的未来现金流量的测算需要基于市场平均水平来进行测算，且未来现金流量测算中还要剔除类似于管理水平、商誉等因素对现金流量的影响，而对于江西新金叶如此复杂的生产型企业，一方面没有这类资产组整体的租赁市场，也无法模拟和预测符合上述条件的资产组未来现金流量，另一方面管理层提供的包含商誉的资产组未来现金流量与基于市场平均水平的资产组未来现金流量的差异也很难区分和量化。因此，综合分析，难以采用未来现金流量现值的方式对不包含商誉的资产组可收回金额进行分析测算。

2、对于资产组的公允价值，没有此类资产组的活跃交易市场、也没有同类资产的交易案例，无法采用市场途径测算公允价值；不含商誉的资产组的收益法，与上述未来现金流量无法预测一样，实际上也难以采用，或者无法辨别与含商誉的资产组未来现金流量的差异在哪里、差异金额多少，收益法也不适用；资产组公允价值可行的方式是成本途径。

通过调查了解土地使用权、房屋建筑物、机器设备从合并日到减值测试的价格走势，土地使用权和房屋建筑物价格均为上涨走势，机器设备价格基本平稳，由于土地使用权、房屋建筑物在估值中采用的经济年限基本都大于折旧摊销时采用的年限，机器设备总体上也是经济年限较大，通过分析基本可以得出成本法计算的公允价值不会减值。

(2) 以包含商誉的资产组减值额确定资产组减值额的合理性分析

根据金圆股份聘请的评估机构对江西新金叶包含商誉的资产组未来现金流量现值的评估初稿，测算结果低于包含商誉的资产组账面价值 4,832.17 万元，

按照会计准则第 8 号-资产减值：

“第二十五条 …… 再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认商誉的减值损失，按照本准则第二十二的规定处理。”

“第二十二条 资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总

部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

以上资产账面价值的抵减，应当作为各单项资产（包括商誉）的减值损失处理，计入当期损益。”

因此，除了商誉全额确认减值外，测算结果低于包含商誉的资产组账面价值约 4,832.17 万元还需要抵减资产组中其他资产的账面价值。

2. 以前年度减值计提情况、本期减值迹象以及出现的时间点

如本题 1 所述，对于新金叶不含商誉资产组以可行方式即成本法进行减值测试的结论为未发现减值；以包含商誉的资产组减值额确定资产组减值额方式进行减值，根据历年减值测试结果及新金叶实际完成经营业绩，当期预测的下一年度净利润，在下一年度均未实现，商誉在各期末均存在减值迹象，在本期商誉全额确认减值后，测算结果低于包含商誉的资产组账面价值约 4,832.17 万元需要抵减资产组中其他资产的账面价值。

通过对资产组近三年各车间机器设备的实际利用率以及对未来资产组的维护更新预期来判断，烘干炉车间、浮选车间及转炉车间相关机器设备闲置可能性高且预计不会投入更多资金对相关设备进行更新，拟对上述三个车间机器设备全额分摊减值，金额约 1052 万元；除上述三个车间外，其余车间设备预计根据生产计划正常使用，这些车间的设备按照净值比例分摊剩余减值金额。

(2) 请说明期末闲置机器设备的具体内容、用途、所属子公司、处于闲置状态的原因、未计提减值准备的原因以及合理性。

本期闲置的固定资产明细情况如下：

类别	房屋及建筑物	机器设备	电子设备及其他	小计
江苏金圆公司	11,190.31	4,223.09	2.35	15,415.75
林西富强公司	1,612.11	200.69	0.05	1,812.84
小计	12,802.42	4,423.78	2.39	17,228.59

类别	房屋及建筑物	机器设备	电子设备及其他	小计
占比 (%)	74.31	25.68	0.01	100.00

江苏金圆公司，成立于 2015 年，位于江苏省盐城市，主营业务为危险废物回收及处置业务，该公司厂房及相关设备投建完成时间主要在 2017 年至 2018 年。2019 年 3 月，盐城市响水县发生了“3·21 响水化工企业爆炸事故”，上述事故造成了大量人员伤亡及财产损失，极大影响了相关产业资质证书申领及产业集群的发展。由于江苏金圆公司资产闲置主要受特殊事件影响且没有证据表明政策不会放开，同时该公司专注于危险废物回收及处置业务，设备包含 4M 环保还原炉及烟气冷却除尘设备、烧结设备、烟气脱硫设备等，公司同类型业务公司如河源环保等公司，毛利率高且连续几年均盈利，因此，该部分资产不存在减值。

林西富强公司闲置的资产主要为其湿法车间厂房及相关设备，由于系暂时闲置且主要为厂房，不存在减值。

(3) 鉴于公司环保业务本期毛利率已为负，且公司本期已对商誉、固定资产等相关资产计提了减值，请说明在建工程项目是否和环保业业务相关，项目对公司竞争力的提升、盈利能力的改善情况，项目能否在投产后达到预期，相关资产是否出现减值迹象以及本期未计提减值准备的原因以及合理性。

在建工程本期期末余额为 50,499.13 万元，明细情况如下：

公司名称	项目名称	期末余额	是否和环保业相关
革吉锂业	捌千错盐湖硼锂矿资源综合利用项目	20,992.16	否
汇盈环保	二次有色金属资源环保处置及多金属综合回收	14,642.22	是
铜陵金圆	5 万吨/年废旧电（线）路板及树脂综合利用项目	7,010.01	是
灌南环保	智能化预处理项目	2,781.24	是
江苏金圆	含铜污泥及金属表面处理污泥综合利用项目	2,124.25	是
	其他零星工程	2,949.25	
合计		50,499.13	

公司捌千错盐湖硼锂矿资源综合利用项目 2000 吨产线已于 2022 年底投产，产能利用率逐步提升中，8000 吨产线正在建设中。近年来，在国家政策的鼓励和扶持下，我国新能源产业快速发展，尤其是新能源汽车市场，产需两旺，而动力电池作为新能源汽车的核心零部件，其需求量也快速增多，锂作为动力电池制作生产中的核心元素之一，其需求量持续增多。随着公司锂矿产能利用率的提升，

预计将对公司竞争力和盈利能力有较大改善，相关资产未出现减值迹象。

子公司汇盈环保二次有色金属资源环保处置及多金属综合回收项目投资回收期预计为 7.13 年（含建设期 2 年）。依据可研报告计算，企业生产只要达到设计能力的 37.2%就可达到盈亏平衡，项目主要风险在于原材料能否充足供应，管理层是否具备经营经验。上述在建项目包含厂房及设备，考虑区位等因素，采用成本法计算的公允价值不会减值。在项目尚未投产情况下，难以依据现有条件测试该项目预计可收回金额。综上，本期未对该项目计提减值。

铜陵金圆 5 万吨/年废旧电(线)路板及树脂综合利用项目期末余额 7,010.01 万元，其中房屋及其附属物金额 5,641.03 万元，占比 80.08%，设备金额 1,403.42 万元，在项目尚未投产情况下，难以依据现有条件测试该项目预计可收回金额。故本期未对该项目计提减值。

灌南环保、江苏金圆相关项目为危废处置业务，资产闲置主要受特殊事件影响且没有证据表明政策不会放开，同时该公司专注于危险废物回收及处置业务公司，同类型业务公司如河源环保等公司，毛利率高且连续几年均盈利，因此，该部分资产不存在减值。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们实施了如下程序：

(1) 了解并评价公司与长期资产相关的内部控制制度设计的合理性，并进行相关的控制测试，通过询问资产管理部门负责人对公司长期资产的使用情况进行了解；

(2) 取得公司固定资产台账，抽查报告期内新增固定资产相关的合同、付款情况。

(3) 实地盘点长期资产，检查其实际状态，核查公司生产设备、电子设备等的使用寿命、成新率及损毁情况等，关注是否存在闲置或废旧长期资产情况；

(4) 对长期资产进行减值测试，并对长期资产的当前使用状况进行了审慎评价。

(5) 与评估师进行沟通，就资产组及其减值情况进行讨论。

经核查，我们认为，公司长期资产本期减值金额计提依据充分合理。

六、报告期末，你公司无形资产账面价值 141,893.27 万元，其中矿山开采

权 108,322.57 万元，矿山勘探权 20,531.64 万元，未计提减值准备。请你公司详细说明矿山采矿权、勘探权的具体项目名称、金额、地点、预计资源储量和收益，是否出现减值迹象，未计提减值准备的原因以及合理性。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

公司矿山采矿权及勘探权的明细情况如下：

公司	项目名称	地点	账面价值 (万元)	资源量	权利类型
丽水金圆	青海格尔木大干沟沟脑石灰岩矿采矿权	青海省	939.46	石灰岩 2691 万吨	采矿权
革吉锂业	革吉县捌千错盐湖硼锂矿资源综合利用项目	革吉县	107,383.11	硼 (B ₂ O ₃) 15.1 万吨、 锂 (LiCl) 18.6 万吨、 钾 (KCl) 41.5 万吨	采矿权
HANCHA	Mina Payo Salvación 矿权项目	阿根廷萨尔塔省	1,727.22		勘探权
辉煌锂业	Laguna Caro 矿权项目	阿根廷卡塔玛卡省	18,804.42	50 万吨-100 万吨碳酸锂	勘探权
			128,854.21		

(1) 经测算，石灰岩加工成可对外出售的石灰石总生产成本约 12 元每吨，2022 年底青海格尔木地区石灰石对外出售不含税价格约 19.67 元每吨，2022 年底市场价格超过生产成本，因此，该采矿权未出现减值迹象，未计提减值准备。

(2) 公司子公司金藏圆于 2021 年以 5.1 亿元的价格购买阿里锂源 51% 股权，实质业务为购买阿里锂源子公司革吉锂业持有的捌千错盐湖项目采矿权。阿里锂源购买日净资产为 -7,270.97 万元，经协商，阿里锂源 100% 股权定价为 10 亿元，增值部分 107,270.97 万元为革吉锂业捌千错盐湖项目采矿权价值。公司已于 2022 年完成捌千错盐湖项目 2000 吨碳酸锂产线建设，根据测算，公司碳酸锂包含采矿权摊销的生产成本为 9.5-10 万每吨，2022 年 12 月 31 日的电池级碳酸锂价格为 51 万每吨，因此，该采矿权未出现减值迹象，未计提减值准备。

(3) 2022 年 07 月，金恒旺锂业通过设立代理公司辉煌锂业以 2700 万美元价格收购阿根廷 Goldinka Energy 公司 Laguna Caro 矿权项目。经聘任相关专家对 Laguna Caro 矿权进行抽样评估，根据抽样结果采用谨慎方法预估，该矿权锂资源含量为 50 万吨-100 万吨。按未来 10 年碳酸锂均价 11000 美元每吨预测，该矿权的价值在 1 亿美金-1.5 亿美金之间。经对比国际同行业收购价及收购时

锂资源价格，交易双方共同协商约定以 2,700 万美元价格购买 Laguna Caro 矿权。2022 年 11 月，金恒旺锂业以 248 万美金收购了 HANCHA S.A. 100% 股权，该公司持有位于阿根廷共和国萨尔塔省 Mina Payo Salvación 矿权项目的勘探权。该矿权项目尚处于前期勘探阶段，未出具储量报告。经对比国际同行业收购价及收购时锂资源价格，交易双方共同协商约定以 248 万美元价格购买 HANCHA S.A. 100% 股权。

2022 年 12 月 31 日的电池级碳酸锂价格为 51 万每吨，超过上述两个项目的收购时的碳酸锂预测价，未发现减值迹象，因此未计提减值准备。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们获取了相关交易协议、评估报告及可行性研究报告等，通过对比分析当期产品价格，在报告期末，相关采矿权或勘探权未发出现减值迹象。

七、报告期，你公司计提商誉减值准备 14,881.07 万元，涉及江西新金叶公司、重庆埠源公司，相关资产组或资产组组合可收回金额评估结果分别为 76,930 万元、10,940 万元。

(1) 请分别说明上述 2 家子公司主营业务及开展情况、近三年主要财务数据、业绩承诺及实现情况（如有）、初始商誉确认情况及后续减值情况、减值迹象以及出现的时点、减值依据。

(2) 请说明本次与上述 2 家子公司相关的商誉减值测试具体情况，包括但不限于主要假设、测试方法、参数选取及依据、具体测试过程等，列示近三年商誉减值测试中关键参数的具体数值，说明本次商誉减值测试与收购时或以前年度减值测试是否存在差异，如是，请说明差异的原因及合理性，同时说明减值准备的计提是否符合《企业会计准则》的有关规定，你公司是否存在不当盈余管理或“洗大澡”的情形。请年审会计师发表核查意见。

请年审会计师对第(1)至(2)项发表核查意见。

公司回复：

(1) 请分别说明上述 2 家子公司主营业务及开展情况、近三年主要财务数据、业绩承诺及实现情况（如有）、初始商誉确认情况及后续减值情况、减值迹象以及出现的时点、减值依据。

江西新金叶的主要业务是收集危险废物及一般固废，通过搅拌制砖、炉内熔炼等环节，对其进行无害化处置，消除危险废物中的重金属毒性等危险特性；在无害化处置的过程中，同步通过火法冶炼将危险废物及一般固废中的铜、金、银、钼、锡、镍等金属富集到一起，生成具有经济价值且对环境无害的合金金属及副产品，实现了多金属的综合回收。

重庆埠源公司是一家从事危险废物无害化处置的环保型企业，主营业务为危险废物无害化处置，采用水泥窑协同处置，在现有水泥生产设备基础上增加了预处理系统，对危废进行预处理，作为替代燃料喷入水泥窑为水泥生料提供热能。

初始商誉确认情况及后续减值情况如下：

商誉减值金额	初始确认时间	初始金额	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
新金叶公司	2017年	37,927.93	3,407.25	7,966.75	9,039.86	4,201.86	13,312.22
重庆埠源	2018年	12,246.67	-	-	-	7,703.38	1,568.85

江西新金叶和重庆埠源公司近三年主要财务数据如下：（单位：万元）

项目	江西新金叶公司			重庆埠源公司		
	2020年度	2021年度	2022年度	2020年度	2021年度	2022年度
营业收入	542,604.92	577,424.43	380,841.02	4,564.08	1,515.28	4,336.26
营业成本	529,247.50	578,911.67	408,929.95	2,142.50	1,021.36	2,785.19
营业利润	-17,982.46	-26,543.50	-43,169.92	1,038.08	-321.09	157.03
营业外收入	18,649.67	18,423.19	8,307.64	0.49	-	2.87
归母净利润	216.39	-16,688.80	-49,157.91	1,048.21	-340.20	-174.91

减值迹象以及出现的时点、减值依据：

从新金叶公司商誉减值情况表可以看出，与新金叶公司相关商誉在收购后的五年均存在减值。根据评估结果，当年度减值测试采用现金流量现值方式，预测的下一年度净利润，在下一年度均未实现，因而，商誉存在减值迹象，依据评估机构采用收益法确定其预计未来现金流量的现值进行减值测算。

重庆埠源净利润逐年下降，尤其是2021年净利润为负数，结合历史年度经营变动情况，以及资产组组合经营主体管理层对于未来经营的预期，资产组组合于2021年末存在减值迹象，依据评估机构采用收益法确定其预计未来现金流量的现值进行减值测算。

(2) 请说明本次与上述2家子公司相关的商誉减值测试具体情况，包括但不

限于主要假设、测试方法、参数选取及依据、具体测试过程等，列示近三年商誉减值测试中关键参数的具体数值，说明本次商誉减值测试与收购时或以前年度减值测试是否存在差异，如是，请说明差异的原因及合理性，同时说明减值准备的计提是否符合《企业会计准则》的有关规定，你公司是否存在不当盈余管理或“洗大澡”的情形。请年审会计师发表核查意见。

1. 2022 年度与上述 2 家子公司相关的商誉减值测试具体情况

本次评估采用收益法确定其预计未来现金流量的现值，减值测试及减值准备计提方法如下：

(1) 商誉减值测试情况：(单位：万元)

项 目	江西新金叶公司	重庆埠源公司
商誉账面余额①	37,927.93	12,246.67
商誉减值准备余额②	24,615.71	7,703.38
商誉的账面价值③=①-②	13,312.22	4,543.29
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	9,639.88	4,365.12
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	22,952.11	8,908.41
资产组的账面价值⑥	81,762.17	5,107.76
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑥+⑤	104,714.28	14,016.17
资产组或资产组组合可收回金额 ⑧	76,930.00	10,940.00
商誉减值损失(⑨大于 0 时)⑨=⑦-⑧	22,952.11	3,076.17
归属于公司的商誉减值损失	13,312.22	1,568.85

(2) 可收回金额的确定方法及依据

1) 重要假设及依据

①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

2) 关键参数

项目名称	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
江西新金叶公司	2023年-2027年 (后续为稳定期)	[注1]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	11.00%[注1]
重庆埠源公司	2023年-2027年 (后续为稳定期)	[注2]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	9.93%[注2]

[注1]根据江西新金叶公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。江西新金叶公司主要业务为固废危险废物资源化综合利用和固废危废无害化处置，成立多年，技术成熟，生产经营稳定，2023年至2027年预计销售收入增长率分别为-4.15%、20.00%、15.00%、10.00%、5.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注2]根据重庆埠源公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。重庆埠源公司主要业务为固废危废无害化处置，2018年生产线建设投产，2023年至2027年预计销售收入增长率分别为12.53%、10.94%、8.17%、5.58%、0.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

2. 2020年度和2021年度商誉减值测试中关键参数

2021年度商誉减值测试中关键参数

(1) 商誉减值测试情况：(单位：万元)

项目	江西新金叶公司	重庆埠源公司
商誉账面余额①	37,927.93	12,246.67
商誉减值准备余额②	20,413.85	

商誉的账面价值③=①-②	17,514.08	12,246.67
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	12,682.61	11,766.41
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	30,196.69	24,013.07
资产组的账面价值⑥	76,207.89	5,321.59
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑥+⑤	106,404.59	29,334.66
资产组或资产组组合可收回金额 ⑧	99,160.00	14,230.00
商誉减值损失(⑨大于0时)⑨=⑦-⑧	7,244.59	15,104.66
归属于公司的商誉减值损失	4,201.86	7,703.38

(2) 可收回金额的确定方法及依据

1) 重要假设及依据

①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

2) 关键参数

项目名称	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
江西新金叶公司	2022年-2026年(后续为稳定期)	[注1]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	11.56%[注1]
重庆埠源公司	2022年-2026年(后续为稳定期)	[注2]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	10.60%[注2]

[注 1]根据江西新金叶公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。江西新金叶公司主要业务为固废危险废物资源化综合利用和固废危废无害化处置，成立多年，技术成熟，生产经营稳定，2022年至2026年预计销售收入增长率分别为-1.21%、12.00%、8.00%、6.00%、3.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注 2]根据重庆埠源公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。重庆埠源公司主要业务为固废危废无害化处置，2018年生产线建设投产，2022年至2028年预计销售收入增长率分别为238.11%、9.24%、2.77%、0.04%、0.00%、0.00%、0.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

2020年度商誉减值测试中关键参数

(1)商誉减值测试情况：(单位：万元)

项 目	江西新金叶公司	重庆埠源公司
商誉账面余额①	37,927.93	12,246.67
商誉减值准备余额②	11,373.99	
商誉的账面价值③=①-②	26,553.94	12,246.67
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	19,228.71	11,766.41
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	45,782.65	24,013.07
资产组的账面价值⑥	44,353.31	575.96
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑥+⑤	90,135.96	24,589.04
资产组或资产组组合可收回金额 ⑧	74,550.00	34,974.08
商誉减值损失(⑨大于0时)⑨=⑦-⑧	15,585.96	
归属于公司的商誉减值损失	9,039.86	

(2)可收回金额的确定方法及依据

1)重要假设及依据

①持续经营假设：假设上述资产组作为经营主体，在所处的外部环境下，按

照经营目标，持续经营下去。经营者负责并有能力担当责任；资产组合法经营，并能够获取适当利润，以维持持续经营能力。

②国家现行的有关法律、法规及政策，国家宏观经济形势无重大变化；本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

③假设上述资产组经营者是负责的，且管理层有能力担当其职务；管理团队在预测期内能保持稳定。

④假设有关利率、汇率、赋税基准及税率，政策性征收费用等不发生重大变化。

⑤假设企业在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、经营模式及经营规模不发生重大变化。

2) 关键参数

项目名称	关键参数				
	预测期	预测期增长率	稳定期增长率	利润率	折现率
江西新金叶公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注1]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	12.00%[注1]
重庆埠源公司	2021年-2025年(后续为稳定期)	[注2]	持平	根据预测的收入、成本、费用等计算	11.68%[注2]

[注1]根据江西新金叶公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。江西新金叶公司主要业务为固废危险废物资源化综合利用和固废危废无害化处置，成立多年，技术成熟，生产经营稳定，2021年至2025年预计销售收入增长率分别为5.62%、10.00%、8.15%、4.55%、0.61%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

[注2]根据重庆埠源公司已签订的合同、协议、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势、市场竞争情况等因素的综合分析，对评估基准日未来五年的主营业务收入及其相关的成本、费用、利润忽略经营的波动性进行预测。重庆埠源公司主要业务为固废危废无害化处置，2018年生产线建设投产，2021年至2025年

预计销售收入增长率分别为51.83%、20.00%、16.67%、14.29%、0.00%。采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

3. 本次商誉减值测试与以前年度减值测试差异分析

根据商誉减值测试关键参数具体数据，江西新金叶公司未来盈利预测 2021 年度与 2022 年度存在差异，具体情况如下：

1) 两次商誉减值测试的营业收入预测情况

对于营业收入的预测，系通过预测未来各年度的固废和危废预计处理量，并以此根据原料金属量、投料产出比等数据测算未来各年度的营业收入。

2021 年商誉减值测试时对未来年度的营业收入及金属量的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	稳定年度
铜	441,929.24	494,960.75	534,557.61	566,631.07	583,630.00	583,630.00
金	66,139.08	74,075.77	80,001.83	84,801.94	87,346.00	87,346.00
银	21,018.78	23,541.03	25,424.32	26,949.78	27,758.27	27,758.27
钯	18,290.14	20,484.96	22,123.76	23,451.18	24,154.72	24,154.72
其他	12,210.98	13,676.30	14,770.41	29,194.19	8,139.17	8,139.17
合计	559,588.23	626,738.82	676,877.93	731,028.16	731,028.16	731,028.16

对应预测的营业收入，产品中铜、金、银、钯的金属量预测情况如下：

项目	金属量单位	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年
铜	吨	73,429.26	82,240.77	88,820.03	94,149.23	96,973.71
金	千克	1,781.97	1,995.81	2,155.48	2,284.80	2,353.35
银	千克	46,202.78	51,747.12	55,886.89	59,240.10	61,017.30
钯	千克	375.92	421.03	454.71	481.99	496.45

2022 年商誉减值测试时对未来年度的营业收入及金属量的主要构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	稳定年度
铜	257,308.68	308,770.41	355,085.97	390,594.57	410,124.30	410,124.30
金	48,697.90	58,437.48	67,203.10	73,923.41	77,619.58	77,619.58
银	13,630.14	16,356.16	18,809.59	20,690.55	21,725.07	21,725.07
钯	13,659.94	16,391.93	18,850.72	20,735.79	21,772.58	21,772.58

其他	31,332.18	37,598.62	43,238.41	47,562.25	49,940.37	49,940.37
合计	364,628.83	437,554.59	503,187.78	553,506.56	581,181.89	581,181.89

对应预测的营业收入，产品中铜、金、银、钯的金属量预测情况如下：

项目	金属量单位	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年
铜	吨	44,012.95	52,815.54	60,737.87	66,811.65	70,152.24
金	千克	1,257.98	1,509.58	1,736.02	1,909.62	2,005.10
银	千克	33,552.19	40,262.62	46,302.02	50,932.22	53,478.83
钯	千克	305.76	366.91	421.94	464.14	487.34

由于资产组 2022 年实际营业收入未达 2021 年度商誉减值测试时的预期，且财务报表日前后存在阶段性停产的情况，管理层结合宏观经济、行业环境的客观情况，在 2022 年商誉减值测试时下调了资产组未来预计的营业收入。

2) 两次商誉减值测试的营业成本预测情况

营业成本结合预计处理量及原料中金属量确定主要材料成本，并根据历史生产统计数据，分析辅料耗用、水电消耗、生产人员工资、生产设备折旧及维修等其他制造费用，测算未来各年度的营业成本。

2021 年商誉减值测试时对未来年度的营业成本及毛利率情况如下：

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	稳定年度
营业收入	559,588.23	626,738.82	676,877.93	731,028.16	731,028.16	731,028.16
营业成本	546,188.65	609,763.46	658,057.51	709,198.12	709,582.92	709,580.87
毛利率	2.39%	2.71%	2.78%	2.99%	2.93%	2.93%

2022 年商誉减值测试时对未来年度的营业成本及毛利率情况如下：

项目	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	稳定年度
营业收入	364,628.83	437,554.59	503,187.78	553,506.56	581,181.89	581,181.89
营业成本	358,866.01	428,738.03	491,144.16	538,928.05	565,244.58	564,157.65
毛利率	1.58%	2.01%	2.39%	2.63%	2.74%	2.93%

营业收入及营业成本受预计处理原料的来源及类型、金属含量的高低等因素影响。2022 年资产组业务的毛利率未达到 2021 年商誉减值测试的预测值，主要原因是原材料采购难度增加、品位较高的原料占比提高、原料采购价格上涨以及阶段性停产等因素影响。2022 年商誉减值测试时管理层认为采购价格较高的状况不可能持续，未来是可以逐步得到改善的，预计毛利率可以恢复到 2021 年商誉减值测试时稳定年度的水平。

两次盈利预测的主要差异是因为宏观经济、行业状况的变化，导致对未来年度可采购和处理原料量的预测发生变化，因为竞争加剧、市场供求状况的变化给资产组产能利用率带来的不利影响是难以消除的，故管理层对于 2022 年商誉减值测试中的营业收入的预测数据低于 2021 年。

3) 2022 年盈利预测变动的合理性分析

江西新金叶在 2021 年度商誉减值测试时，所在的固废行业正处于政策密集出台的阶段。2020 年国家连续颁布了《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》（以下简称：新《固废法》）、《关于规范再生黄铜原料、再生铜原料和再生铸造铝合金原料进口管理有关事项的公告》、《关于全面禁止进口固体废物有关事项的公告》等多项法律法规和政策文件，2021 年财政部及税务总局又颁布了《关于完善资源综合利用增值税政策的公告》，这些法律法规及政策文件对江西新金叶所在的固废行业的资源回收利用业务产生了综合、复杂的影响，而这种影响在 2021 年未立即、充分的反映到行业及企业的生产经营中，尤其是在新《固废法》及“双碳”政策环境下，固废行业总体前景良好，江西新金叶也在此期间进一步加大了生产设施投入、扩大了生产产能。

2022 年受国际国内宏观经济的影响，固废行业相关政策的有利因素并未充分体现到江西新金叶的生产经营中，但出现了众多对改善业务状况和发展趋势不利的情况：

a. 江西新金叶主营业务收入主要来自稀贵金属综合回收利用，上游企业主要为各类型的制造业企业，特别是电镀、金属等含稀贵金属废旧物资产量高的行业。根据国家统计局数据，2022 年全国规模以上工业企业实现利润总额较 2021 年下降 4%、计算机、通信和其他电子设备制造业下降 13.1%、有色金属冶炼和压延工业下降 16.1%。供应端的多金属综合回收相关的行业利润下滑，相关企业开工量减少，市场总体产废量供应不足，致使行业供需结构失衡。江西新金叶计划通过进口符合监管政策的固体废物来缓解原料缺口的措施也未能按计划实施，致使原材料采购量短缺、产能利用率不足。

b. 2022 年 9 月，江西省生态环境监测中心发布的《江西省危险废物利用处置能力建设的引导性建议》中描述“利用处置能力严重过剩的危险废物类别主要有：含铜铅锌镍锡等有色金属废物、废稀贵金属催化剂、废矿物油、废有机溶剂、废电路板和废包装桶等”，可见，作为江西新金叶原料的“含铜铅锌镍锡等有色金

属废物”、“废电路板”，江西省管理部门已明确指出其处置能力过剩的状态。

c. 受新《固废法》等利好因素驱动，国内工业固废行业竞争者不断涌入、产能规模扩张，下游金属加工行业也加大了向固废资源综合回收领域的产业链延伸。在现有产能过剩的情况下，2022年江西省仍新增了多个固废资源综合回收项目：

公告(报批)时间	项目名称	信息来源
2022年	江西省金瑞环保科技有限公司多金属回收利用项目年处理各种含铜、锡物	江西省投资项目在线审
2022/4、2022/8	江西鑫科多金属资源回收综合利用项目，预计年产10万吨电解铜、1万	高能环境(603588.SI)
2022/10、2023/3	江西江铜同鑫环保科技有限公司项目5万吨/年冶炼固废资源综合回收利	江西铜业(600362.SI)
2022/10	贵溪广铜实业有限公司年产10万吨阳极铜及10万吨铜杆项目	江西省生态环境厅
2022/10	贵溪优鑫铜业有限公司年产10万吨阳极铜及10万吨铜杆项目	江西省生态环境厅
2022/10	江西科力铜业有限公司年产23万吨再生铜及稀贵金属回收项目	江西省生态环境厅
2022/11	江西鑫诚铜业有限公司年10万吨再生铜利用及精深加工(二期)项目	江西省生态环境厅
2023/2	贵溪市淼鑫铜业年产10万吨再生阳极铜项目	江西省生态环境厅

从江西省2022年新增立项及申报环评的多金属回收综合利用项目与阳极铜生产项目来看，2022年行业的竞争环境与2021年相比更加激烈，预计未来总体的竞争格局难以改变。

受到行业竞争加剧、主要原料价格上涨、采购难度增加等因素影响，2022年江西新金叶的产能利用未达预期，营业收入和毛利较2021年均出现大幅下降。虽然原料价格上涨等因素预计会随着供求关系的平衡逐步缓解，但总体的竞争格局难以改变，管理层对于新金叶未来长远的产能利用率预计难以达到2021年的预测水平，故在2022年商誉减值测试时，管理层基于2022年实际经营情况并结合对宏观经济、行业环境的分析，调减了江西新金叶中长期的盈利预测数据。

除新金叶公司2022年度与2021年度商誉测试数据差异较大外，其他测试数据变动较小，上述差异均系根据当时测试时点掌握的情况设定，各期参数参考了已签订的合同、发展规划、历年经营趋势、行业发展趋势等因素，各年度商誉减值计提合理。减值准备的计提符合《企业会计准则》的有关规定，不存在不当盈余管理或“洗大澡”的情形。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们实施了如下程序：

- (1) 了解并评估与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；

- (2) 了解并评价管理层委聘的外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；
- (3) 了解管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设和方法，并与管理层及评估机构讨论，评价相关假设和方法的合理性；
- (4) 复核预测时所使用的关键参数，分析管理层所选用的关键参数的恰当性；
- (5) 比较商誉所属资产组的账面价值与可回收金额的差异，确认商誉减值计提金额的准确性。

经核查，我们认为，商誉减值测试依据充分且客观、准确，不存在不当盈余管理或“洗大澡”的情形。

八、报告期末，你公司确认递延所得税资产的可抵扣亏损为 3,108.89 万元，期初为 44,208.66 万元。未确认递延所得税资产的可抵扣亏损期末为 90,669.77 万元，期初为 19,970.83 万元，本期递延所得税资产大量冲回。请按子公司列示本期可抵扣亏损期初、期末余额的构成，期初、期末递延所得税资产的测算过程，并结合期末对相关子公司未来经营业绩的预计情况，说明本期未将部分亏损确认为递延所得税资产的原因，并结合本期相关子公司经营成果的实现情况，说明期初对相关子公司未来经营业绩的预计是否有差异以及原因，本期递延所得税资产大量冲回的原因以及合理性。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

本期可抵扣亏损期初、期末余额的构成及对应递延所得税资产余额如下：

序号	单位	税率	期末余额		递延所得 税资产	期初余额		递延所得 税资产
			可抵扣亏损			可抵扣亏损		
			已确认	未确认		已确认	未确认	
1	安康旋龙	0.00%		11,950,985.06	-		6,809,672.86	-
2	库伦旗金圆	0.00%		248,597.89	-			-
3	众思润禾	0.00%		389,499.93	-		389,499.93	-
4	天源达	0.00%		8,898,088.91	-			-
5	金圆新材料	25.00%		3,868,122.51	-		1,890,013.27	-
6	连威贸易	25.00%		1,597,768.18	-		516,094.44	-
7	铜陵金圆	25.00%		3,741,956.43	-		1,934,598.29	-
8	江苏金圆	25.00%		80,222,878.28	-		57,118,538.75	-
9	金圆新能源	25.00%		919,874.92	-		535,282.35	-
10	金藏圆	15.00%		1,806,284.18	-		104,350.70	-
11	阿里锂源	15.00%		3,664,478.67	-		4,580,203.20	-
12	金圆发展	25.00%		3,635,193.97	-		9,427,424.57	-

13	重庆埠源	12.50%		5,307,326.97	-		5,315,208.11	-
14	新鸿环保	25.00%			-		246,813.71	-
15	上海翔叶	25.00%		1,479,842.31	-		1,696,281.08	-
16	金钱湾	25.00%		36,957,087.75	-		24,834,478.27	-
17	科技协同	25.00%		6,127,134.97	-		7,010,989.45	-
18	赤峰富尊	25.00%		52,308.79	-		815,243.52	
19	互助环保	25.00%		1,195,058.67	-		-	
20	丽水金圆	25.00%		-	-		259,555.56	-
21	辉煌锂业			2,382,138.36	-			
22	香港金恒旺			1,954,440.07	-			
23	浙江金恒旺	25.00%		5,540,795.72	-			
24	中科锂业	25.00%		40,592.70	-			
25	林西富强	12.50%		41,259,405.73	-		36,740,096.47	-
26	金圆股份	25.00%			-	81,339,340.06		20,334,835.02
27	灌南环保	25.00%	9,507,122.91		2,376,780.73			-
28	革吉锂业	15.00%	21,581,826.64		3,237,274.00		7,959,254.13	-
29	新金叶	15.00%		518,531,031.22	-	150,509,674.76		23,008,600.36
30	汇盈环保	25.00%		164,926,763.05	-	119,476,224.69		17,921,433.70
31	金砦商砦	25.00%					17,589,164.37	-
32	化隆金圆	25.00%					12,652,491.32	-
33	西宁商砦	25.00%					1,283,036.78	-
34	海东金圆	15.00%				2,045,113.92		306,767.09
35	青海金圆	25.00%				2,230,342.11		557,585.53
36	博友建材	25.00%				38,891,669.64		9,722,917.41
37	格尔木商砦	25.00%				2,798,265.85		699,566.46
38	那曲金圆	9.00%				44,795,922.63		4,031,633.04
合计			31,088,949.55	906,697,655.24	5,614,054.73	442,086,553.66	199,708,291.13	76,583,338.61

期末部分公司可抵扣亏损未确认递延所得税资产主要原因如下：

(1) 根据《中华人民共和国企业所得税法》(中华人民共和国主席令第 63 号)、《财政部国家税务总局 国家发展改革委关于公布环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录(试行)的通知》(财税〔2009〕166 号)规定，符合条件的工业固体废物处理项目和危险废物处理项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。子公司安康旋龙、东蒙环保、众思润禾及天源达尚未盈利，且处于免税期，基于谨慎性原则，未确认递延所得税资产。

(2) 部分公司无实际业务，预计未来无法盈利，因此未确认递延所得税资产。如子公司金圆新材料、连威贸易、铜陵金圆、金圆新能源、金藏圆、阿里锂源、金圆发展、新鸿环保、上海翔叶、金钱湾、赤峰富尊、互助环保、丽水金圆及中

科锂业等。

(3) 部分公司尚未开展实际业务，且后续经营计划尚存在不确定性，按照谨慎性原则暂不确认递延所得税资产。如子公司江苏金圆、辉煌锂业、香港金恒旺及浙江金恒旺等。

从上表可以看出，除革吉锂业外，期初可抵扣亏损未确认递延所得税资产的公司期末亦未确认，且 2022 年继续亏损，与期初对子公司未来经营业绩的预计相符。革吉锂业公司 2022 年 2000 吨碳酸锂产线已开始试生产，另外 8000 吨碳酸锂产线将陆续投产，预期将实现盈利，因此 2022 年末可抵扣亏损确认递延所得税资产。

从上表可以看出，期初可抵扣亏损形成的递延所得税资产主要由金圆股份母公司、新金叶（含汇盈环保）、互助金圆（序号 31-38 的公司）等三个主体构成，期末余额较期初大幅下降，主要原因为：

(1) 公司本期剥离建材板块业务，母公司产生了较大的投资收益，致使前期可抵扣亏损在本期计缴所得税时可予弥补，因此，母公司递延所得税资产因本期弥补亏损转回；

(2) 互助金圆已于本期处置，自 2022 年 9 月 30 日起不再纳入合并报表；

(3) 新金叶及其子公司本期经营业绩进一步下滑，根据商誉减值的评估报告，2023-2025 年未来盈利预测情况如下：（单位：万元）

2022 年预测项目	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	364,628.83	437,554.59	503,187.78
营业成本	358,866.01	428,738.03	491,144.16
毛利率	1.58%	2.01%	2.39%
息前税后净利润	1,346.65	4,157.66	6,639.19
折现率(税前)	11.00%	11.00%	11.00%
根据近三年利息支出估算税后利息支出	6,700.00	6,700.00	6,700.00
净利润	-5,353.35	-2,542.34	-60.81

基于新金叶及其子公司目前的生产经营状况及对未来盈利的预测情况，其可抵扣亏损预计难以税前转回，因此本期转回 2021 年已确认递延所得税资产；

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们对递延所得税资产计算过程及结果进行了复核，对所属公司经营情况及同行业经营业绩、行业发展趋势进行了了解。经核查，我们认为，子公司本期递延所得税资产大量冲回充分考虑了行业发展趋势及子公司经营状态，本期已不具备确认递延所得税资产的条件，相关会计处理依据充分合理。

九、报告期末，你公司预付账款余额为 7,170.49 万元，其中一年以上账龄的有 607.66 万元，均未计提减值准备。请按预付对象列明重要预付款项形成的原因、账龄、未结算的原因、是否存在违约、未计提减值准备的原因以及合理性、是否为关联方等。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

公司前十五大预付款项明细情况

名称	是否关联方	欠款金额 (万元)	形成原因	账龄	是否存在 违约	未结算的原因
陕西金国环保科技有限公司	否	1,112.36	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
叶嘉斌	否	615.18	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
蒋建英	否	523.87	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
广州至生金属材料有限公司	否	491.26	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
邹平县宏正新材料科技有限公司	否	482.62	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
河南中原黄金冶炼厂有限责任公司	否	446.21	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
周佳瑶	否	370.71	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
广西梧州市中秀环保科技有限公司	否	270.00	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
呼伦贝尔驰宏矿业有 限公司	否	202.74	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
中国石油天然气股份 有限公司青海格尔木 销售分公司	否	178.27	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
江西省铅山深燃天然 气有限公司	否	170.08	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货
青海好景环保科技有 限公司	否	147.27	预付材料款	1-2 年	否	尚未结算
方林	否	138.51	预付材料款	1 年以内	否	尚未到货

名称	是否关联方	欠款金额 (万元)	形成原因	账龄	是否存在 违约	未结算的原因
灌南新奥燃气有限公司	否	112.92	预付材料款	1年以内	否	尚未到货
江西省华盾金属材料有限公司	否	100.00	预付材料款	1-2年	否	尚未结算
合计		5,362.00				

公司前十五大预付款项余额共计 5,362.00 万元，占比 74.78%。公司重要的预付款项账龄主要集中在 1 年以内，且均为预付材料款，属于正常经营需要，不存在减值迹象，故未计提减值。除前十五大以外的 1 年以上预付款项单笔余额较小，原因系供应商未开票结算，根据重要性原则，不计提坏账准备。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们获取了预付款项明细表、采购合同、回函记录，查询了主要供应商公开工商及征信信息，主要的预付款项不存在减值迹象。

十、报告期末，你公司应交税费中应交增值税余额为 11,053.94 万元，期初为 2,369.40 万元；应交企业所得税余额为 4,645.69 万元，期初余额为 1,145.83 万元。请结合公司税金计算、申报、缴纳情况，说明本期增值税、企业所得税的应交、实交金额，并解释增值税、企业所得税期末余额增长方向和幅度与公司收入、利润变动方向和幅度不匹配的原因。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

(1) 应交增值税

公司根据本年营业收入，分别按销售产品和提供劳务的不同税率 13%、9%、6%、3%、1% 进行增值税销项计算，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税并进行申报和缴纳。本期应交增值税应交和实交金额变动，分公司情况主要按表所示：

项目	合计	母公司	新金叶	互助公司	其他公司
期初数	2,369.40	117.61	1,585.24	605.96	56.28
本期计提	32,939.46	84.92	24,473.19	7,918.65	462.70
本期缴纳	22,299.52	12.57	15,359.81	6,573.52	353.62
期末数	11,053.94	189.96	10,698.62	[注 1]	165.36

项目	合计	母公司	新金叶	互助公司	其他公司
本期变动	8,684.54	72.35	9,113.38	-	109.08

注 1：互助公司 9 月剥离，期末数不被包含在应税增值税中。

从上表可以看出，本期公司应交增值税较期初增长 8,684.54 万元，变动主要系新金叶公司期末应交增值税增长 9113.86 万元所致造成。新金叶上期与本期应交增值税、收入变动情况如下：

项目	本期	上期	变动额	变动率
营业收入	380,841.02	577,424.43	-196,583.41	-34.04%
期初应交增值税	1,585.24	380.50	1,204.73	316.62%
计提	24,473.19	49,611.95	-25,138.76	-50.67%
缴纳	15,359.81	48,407.21	-33,047.41	-68.27%
期末应交增值税	10,698.62	1,585.24	9,113.38	574.89%

从上表可以看出，上期缴纳金额略少于计提金额，本期缴纳金额为计提增值税的 60%左右，因此期末应交增值税金额大大增加。增值税计提余额减少方向与公司收入方向一致，幅度较收入方向变动略大，主要系因为收入产品中免税产品比重增加；增值税缴纳金额较去年同比减少 33,047.41 万元，相比计提同期减少还少了 7,908.65 万元，从而导致了期末应交增值税增长了 9113.86 万元，致使应交增值税期末余额增长方向和幅度与公司收入变动方向和幅度不匹配。本期增值税缴纳较少，主要原因是上饶市广信区税务机关进行调库工作，批准新金叶公司 8 月至 12 月的相关税费延期申报，故导致 8 月至 12 月增值税存在未申报未缴纳的情况。上述未申报未缴纳的增值税，已分于 2023 年 1 月和 3 月完成申报和缴纳。

(2) 应交所得税：

公司根据各公司应纳税所得额分别按不同税率 25%、16.5%、15%、12.5%、7.5%进行所得税计算，本期应交所得税应交和实交金额变动，分公司情况主要按表所示：

项目	合计	母公司	丽水公司	其他公司
期初数	1,145.83	-	346.54	799.29
本期计提	4,715.50	2,871.16	2,906.66	218.11

项目	合计	母公司	丽水公司	其他公司
本期缴纳	893.14	-	607.88	285.26
期末数	4,645.69	2,871.16	1,042.39[注2]	732.14
本期变动	3,846.39	2,871.16	695.85	-67.15

注2：丽水公司下属互助公司9月剥离，期末数不被包含在应交所得税中。

从上表可以看出，本期应交所得税较上期增加了3846.40万元，主要系母公司增加了2871.12万和丽水公司增加了1042.39万。母公司和丽水公司本期财务数据如下：

项目	母公司	丽水公司
营业收入	788.74	-
投资收益	15,763.50	58,751.38
营业利润	19,622.63	57,742.64
利润总额	19,623.97	57,742.64
应纳税所得额	19,167.48	7,214.12
弥补以前年度亏损	7,682.86	-
所得税率	25.00%	15.00%
应纳所得税额	2,871.16	1,082.12

由上表可见，本期母公司和丽水公司的投资收益构成了各自主要利润来源，而该投资收益均为处置互助公司的股权收益，分别为15,200.00万和57,440.00万元，因此，本期应交所得税大幅上升系由处置互助公司产生的投资收益导致。

综上，公司本期增值税及所得税变动情况与经营情况相符。

会计师核查程序及核查结论：

就上述事项，我们与公司管理层进行了沟通，查询了纳税申报表、税收优惠文件、各税种计提明细表。经核查，我们认为，增值税期末余额增长方向和幅度与公司收入、利润变动方向和幅度不匹配主要系地方税务机关调库工作所致，本期应交所得税大幅上升系由处置互助公司产生的投资收益导致。

十一、报告期末，你公司货币资金余额为69,325.33万元，期初为82,236.18万元，下降15.70%。报告 期实现利息收入8,499.22万元，上期为4,294.67万

元，增长 97.90%。请你公司说明本期利息收入的构成情况，包括但不限于相关理财产品的名称、类型、风险级别、理财机构名称、投资期限、购买金额、收益率及实际到账、是否存在权利受限情况等，并解释利息收入同比大幅增加的原因。请年审会计师发表核查意见。

公司回复：

公司没有相关理财产品，本期利息收入构成情况如下表：

项目	金额（万元）
银行存款利息	178.12
中机茂名公司投资诚意金计提的利息收入	3,347.75
出售子公司互助金圆的股权转让款计提的利息收入	3,578.22
保证金账户利息	422.73
其他应收款计提的利息收入	972.40
合计	8,499.22

公司的利息收入与货币资金的相关性不强，利息收入本期增长 4,204.55 万元，主要系本期应收出售子公司互助金圆股权转让款计提的利息收入 3,578.22 万元，同时本期货币资金减少 12,910.85 万元，主要系互助金圆本期转让，21 年互助金圆货币资金期末余额为 11,300.13 万元。

会计师核查程序及核查结论：

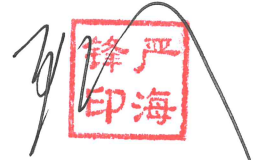
就上述事项，我们核查了利息收入明细、银行流水及其发生额变动、利息收入计提明细表，经核查，我们认为，公司利息收入与货币资金的相关性不强，同比大幅增加系本期计提中机茂名公司利息及互助股权处置款利息所致。

专此说明，请予审核。

(此页无正文)



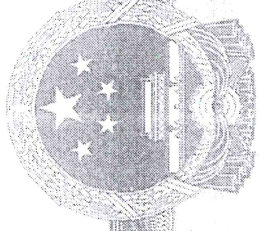
中国注册会计师：
(项目合伙人)



中国注册会计师：



报告日期：2023年6月7日



营业执照

统一社会信用代码

91330000087374063A (1/1)



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息

(副本)

名称 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

出资额 贰仟零伍拾万元整

类型 特殊普通合伙企业

成立日期 2013年12月19日

执行事务合伙人 余强

主要经营场所

浙江省杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验资、验证、资产评估；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



中汇会计师事务所
3301060973763



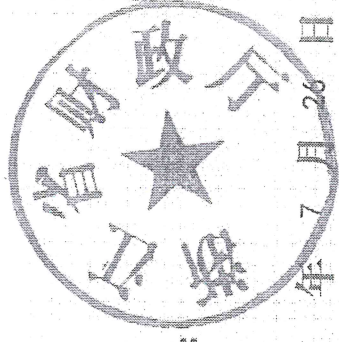
登记机关

2023年01月20日

证书序号: 0015241

说明

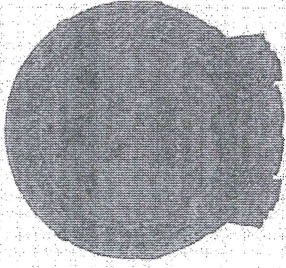
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关:

2022年7月26日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 余强

主任会计师:

经营场所: 杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 33000014

批准执业文号: 浙财会〔2013〕54号

批准执业日期: 2013年12月4日





年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 330000190253
No. of Certificate

批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 二〇〇八年十二月三十日
Date of Issuance



姓名: 严海鸣
Full name: Yan Haiming
性别: 男
Sex: Male
出生日期: 1982-09-04
Date of birth
工作单位: 浙江东方会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码: 332529198209040033
Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意转入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意转入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

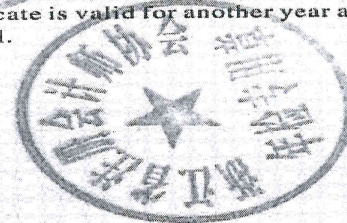
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年/月/日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2013 01 01
年/月/日



姓名: 黄非
 Full name: _____
 性别: 男
 Sex: _____
 出生日期: 1988-08-31
 Date of birth: _____
 工作单位: 中汇会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit: _____
 身份证号码: 42100219880831241X
 Identity card No.: _____



证书编号: 330000144932
 No. of certificate: _____
 批准注册协会: 浙江省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: _____
 发证日期: 2015年10月08日
 Date of Issuance: _____

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
 Year / Month / Day

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
 Year / Month / Day

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
 Year / Month / Day

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日
 Year / Month / Day